РЕПУБЛИКА БЪЛГАРИЯ

**СТОПАНСКА АКАДЕМИЯ “Д. А. ЦЕНОВ” – СВИЩОВ**

|  |  |
| --- | --- |
| Факултет“ФИНАНСИ” | Катедра  “ФИНАНСИ И КРЕДИТ” |
|  |  |
| **Утвърждавам:** |  |
| Декан: …...…………….............................  (доц. д-р Румен Ерусалимов) | Приета от ФС, Протокол № 5 от 19.12.2024 г. Приета от КС, Протокол № 9 от 11.12.2024 г. |
| **УЧЕБНА ПРОГРАМА**  **на** | |
| Учебна дисциплина“Анализ ползи-разходи” | |
| **Код на дисциплината: ФФ-КФК-М-312**  **Брой кредити по учебен план: (6)** | |
| Образователно-квалификационна степен: МАГИСТЪР | Код на документа:УД/УПР-ФФ-КФК-М-312 |
| Форма на обучение: РЕДОВНА/ЗАДОЧНА/ДИСТАНЦИОННА Език: БЪЛГАРСКИ | Версия:v.03/2025 |

**І. ОРГАНИЗАЦИЯ НА ОБУЧЕНИЕТО**

**Часове учебна заетост (семестър с продължителност 14 седмици)**

***Таблица № 1***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Учебна заетост**  **/аудиторна и извънаудиторна/** | **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Аудиторна заетост (АЗ)** | **56** | **28** | **56** |
| 1.1. Лекции | 42 | 21 | 42 |
| 1.2. Семинарни занятия | 14 | 7 | 14 |
| **2. Извънаудиторна заетост (ИАЗ)** | **94** | **122** | **94** |
| 2.1.Самостоятелна работа | 47 | 61 | 47 |
| 2.2. Академични задания | 47 | 61 | 47 |
| 2.2.1. Курсови разработки и проекти | 0 | 61 | 0 |
| 2.2.2. Есета/доклади | 23 | 0 | 0 |
| 2.2.3. Казуси и делови игри | 24 | 0 | 23 |
| 2.2.4. Онлайн тестови и изпитни модули | 0 | 0 | 24 |
| **Всичко:** | **150** | **150** | **150** |

**Схема за формиране на крайната оценка по дисциплина**

***Таблица № 2***

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Критерий** | **Тежест на критерия** | | |
| **Редовна форма на обучение** | **Задочна форма на обучение** | **Дистанционна форма на обучение** |
| **1. Изпълнение на ангажименти през семестъра, в т.ч.:** | **60%** | **60%** | **60%** |
| * 1. Посещение на учебни занятия   *(% от комплексната оценка)* | 10% | 10% | 10% |
| 1.2. Семестриални контролни  *(% от комплексната оценка)* | 10% | 10% | 10% |
| 1.3. Академични задания  *(% от комплексната оценка)* | 40% | 40% | 40% |
| **2. Семестриален изпит**  *(% от комплексната оценка)*  *Форма на провеждане:*  *Тест* | **40%** | **40%** | **40%** |
| **Общо за дисциплината** | **100%** | **100%** | **100%** |

**II. Анотация**

**2.1. Цел на курса**

Дисциплината "Анализ ползи - разходи" е предназначена за студентите от специалност "Финанси" и специалност „Екомениджмънт“. Тя насочва вниманието към процеса на вземане на инвестиционните решения в областта на обществения сектор. За да се защитят интересите на обществото, обществената икономическа политика и обществените инвестиционни проекти е необходимо да се оценяват от гледна точка на общественото благосъстояние, а не само от непосредствения финансов аспект. Докато финансовият анализ на проектите отчита само интересите на стопанските субекти, реализиращи проекта, анализът на ползите и разходите измерва промяната в благосъстоянието на всички субекти -фирми, потребители и държава, в резултат от приемането и реализацията на даден инвестиционен проект. Във връзка с това целта на курса е подготовка на специалисти-аналитици, разполагащи със знания и умения да оценяват ползите и разноските от прилагането на политика или проект, да отчитат пазарните изкривявания, като коригират пазарните цени на необходимите фактори за производството или извършването на услугите, цел на проекта, и ги преобразуват в икономически или скрити цени, отразяващи реалната икономическа стойност на факторите в икономиката.

**2.2. Предварителни изисквания**

Вход на програмата са знанията получени по Микроикономикс и Макроикономикс, "Теория на финансите", "Инвестиции" и "Бюджет и бюджетна политика". Изход на програмата са дисциплините, специализиращи в областта на публичните финанси.

**2.3. Използвани методи на преподаване**

***2.3.1 Редовна и задочна форма***

Прилагат се делови игри, приложни проучвания, тестова подготовка, решаване на задачи чрез разработени указания по технологията „стъпка-по-стъпка“. Моделират се уникални изходни данни за тестовите и казусни задачи за гарантиране обективност на оценяването. Използват се различни технически средства за обучение, като основният академичен текст, осигуряващ курса е достъпен на хартиен носител и в дигитален формат. Допълнителни материали в полза на обучението по курса са достъпни в уеб среда.

В изпълнение на дейности по проект BG051PO001-3.1.07-0019 „Нови знания и умения за успешна професионална реализация на студентите от СА „Д. А. Ценов” Свищов“ вкл. съвместна работа с Българска стопанска камара с изготвен компетентностен модел с идентификация на изискванията на основните длъжности от Националния класификатор на професиите и длъжностите за практикуване след завършване на специалността и магистърската програма, както и катедрени инициативи по проекта е усъвършенствана учебната програма в посока практическото приложение на знанията и усвояване на устойчиви аналитични и управленски умения чрез многопараметрично семестриално практико-приложно задание – казус, подлежащ на индивидуализация.

***2.3.2 Дистанционна форма***

За придобиване на теоретични знания и развитието на практически умения по основните въпроси в учебния курс се използват интернет базирани информационни технологии (distance learning платформа, социални мрежи и сайтове за комуникиране и обучение) с прилагане на иновативни синхронни и асинхронни методи за обучение (интерактивно обучение, инцидентно обучение, проблемно ориентирано обучение, казусно обучение, ролеви игрови тип обучение, кооперативно/съвместно обучение) и др.

В изпълнение на дейности по проект BG051PO001-3.1.07-0019 „Нови знания и умения за успешна професионална реализация на студентите от СА „Д. А. Ценов” Свищов“ вкл. съвместна работа с Българска стопанска камара с изготвен компетентностен модел с идентификация на изискванията на основните длъжности от Националния класификатор на професиите и длъжностите за практикуване след завършване на специалността и магистърската програма, както и катедрени инициативи по проекта е усъвършенствана учебната програма в посока практическото приложение на знанията и усвояване на устойчиви аналитични и управленски умения чрез многопараметрично семестриално практико-приложно задание – казус, подлежащ на индивидуализация.

**2.4. Очаквани резултати**

Изход на програмата са знанията, допринасящи за дисциплините в областта на публичните финанси.

**III. разпространение на дисциплината**

• CENTRAL EUROPEAN UNIVERSITY

• BEIJER INTERNATIONAL INSTITUTE OF ECOLOGICAL ECONOMICS

• UNIVERSITY OF ROSKILDE

• SAN JOSÉ STATE UNIVERSITY

• GEORGIA STATE UNIVERSITY

**IV. Учебно съдържание**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ТемИ** | **Редовна форма на обучение** | | **Задочна форма на обучение** | | **Дистанционна форма на обучение** | |
| **Л** | **У** | **Л** | **У** | **Л** | **У** |
| **Тема I. Необходимост от икономически анализ на проектите** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Държавна намеса на стоковите пазари 2. Държавна намеса на трудовия пазар 3. Държавна намеса на капиталовия пазар 4. Държавна намеса на валутния пазар 5. Ролята на външните ефекти* |
| **Тема II. Анатомия на разходите и ползите** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Измерване на промените в благосъстоянието с еквивалентна и компенсираща вариация 2. Потребителски излишък 3. Излишък на производителя* |
| **Тема III. Промени на общественото благосъстояние. Ефективност на ресурсното разпределение** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Ролята на критерия на Парето при подобрение на благосъстоянието 2. Общественa функция на благосъстоянието 3. Морално-етични концепции за общественото благосъстояние 3.1. Базови идеи на утилитаризма 3.2. Особености на теорията за обществения договор 3.3. Средна, компромисна функция на благосъстоянието 4. Достигане на равновесието 5. Пределна полезност на доход. 6. Ефективност на ресурсното разпределение* |
| **Тема IV. Критерии и методи за оценяване на промените в общественото благосъстояние** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Критерии за подобрение на благосъстоянието 2. Времеви предпочитания и дисконтиране 3. Методи за оценяване на проекти 3.1. Недисконтови методи 3.2. Дисконтови методи 4. Оптимално съчетаване на инвестиционните проекти с ресурсните ограничения* |
| **Тема V. Икономическа оценка и външни ефекти** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Икономическа оценка в затворено стопанство 2. Икономическа оценка в отворено стопанство 3. Външни ефекти* |
| **Тема VI. Риск и несигурност в анализа ползи-разходи** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Индивидуални аспекти на възпримането на риска и несигурността 2. Измерване на риска 2.1. Включване на риска в инвестиционните решения 2.2. Измерване на единичния проектен риск 2.3. Сценариен анализ 2.4. Симулационен анализ* |
| **Тема VII. Студентско практико-приложно изследване – семестриален казус** | 6 | 2 | 3 | 1 | 6 | 2 |
| *1. Част първа. Генериране на индивидуални променливи чрез My Variables 2. Част втора. Въвеждаща проблематика, базисни бюджети, парични потоци и калкулации 3. Част трета. Оценяване на проектите.Анализ на проектната финансова и икономическа ефективност, външните ефекти и рисков анализ. Изводи и предложения* |
| **Общо:** | **42** | **14** | **21** | **7** | **42** | **14** |

**V. ИЗПОЛЗВАНИ УЧЕБНО-ТЕХНИЧЕСКИ СРЕДСТВА**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Наименование на**  **Учебно-техническото средство** | **Използвани учебно-технически средства по вид на занятията** | |
| **Лекции** | **Семинарни**  **занятия** |
| 1. Мултимедийни системи за презентиране | X |  |
| 2. Интернет | X | X |
| 3. Специализирани програмни продукти: |  |  |
| 3.1  VBA for MS Excel | X | X |

**VI. ПреПОРЪЧИТЕЛНИ МАТЕРИАЛИ И НОРМАТИВНИ ИЗТОЧНИЦИ**

**6.1. Основна литература**

|  |
| --- |
| 1. Учебен курс по "Анализ ползи-разходи" в Платформата за дистанционно и електронно обучение на СА “Д. А. Ценов“, https://dl.uni-svishtov.bg |
| 2. Проданов, С., Инвестиционен анализ на публичните проекти, В.Търново, 2001. |
| 3. Guide to Cost-Benefit Analysis of Investment Projects Economic appraisal toolfor Cohesion Policy 2014-2020 |
| 4. Захариев, А. Техники за проектно финансиране. // АИ Ценов, 2012. |
| 5. Ръководство за анализ на инвестиционни проекти по разходи и ползи Структурни фондове, Кохезионен фонд и Предприсъединителен инструмент, Еврокомисия, DGII, 2008. |
| 6. С.Brown, P.Jackson, Public Sector Economics, Blackwell, 4 ed. |
| 7. Prodanov, S. Capital Budgeting. // ABAGAR, 2012. |

**6.2. Допълнителна литература**

|  |
| --- |
| 1. Boardman, Greenberg, Vining, Weimer, Cost - Benefit Analysis, Concepts and Practise, PrenticeHall, 2006. |
| 2. Pearce D., Cost- Benefit Analysis, MacMillan,1971. |
| 3. Layard R., S.GIaister, Cost-Benefit Analysis,Cambridge, 1994. |
| 4. Perkins F. Practical Cost Benefit Analysis. MacMillan, S. Melbourne, 1994. |
| 5. Prest, A. and R. Turvey (1965). ”Cost-Benefit Analysis: a Survey”. Economic Journal. |
| 6. Zerbe R. and D. Dively, "Benefit-Cost Analysis in Theory and Practice". Harper Collins, 1994. |
| 7. Брусарски Р., Анализ "разходи - ползи", УНСС, 2003. |
| 8. Сп. "Икономика" |
| 9. В-к "Капитал" |
| 10. В-к "Банкеръ" |
| 11. Държавен вестник |

**6.3. Нормативни документи**



**6.4. Интернет ресурси**

|  |
| --- |
| 1. http://ec.europa.eu/regional\_policy/sources/docgener/guides/cost/pdf/3\_full\_en.pdf |
| 2. http://www.finance.gov.au/publications/finance-circulars/2006/01.html |
| 3. www.cnie.org/nle/rsk-4.html |
| 4. www.andelaproducts.com/cbenefit.html |
| 5. www.cnie.org/nle/rsk-4.html |
| 6. www.costbenefit.com |
| 7. http://www.rff.org/methods/cost\_benefit.htm |
| 8. http://www.usda.gov/agency/oce/oracba |
| 9. http://www.cnie.org/nle/rsk-4.htm |

Съставил/и/:

|  |
| --- |
| …………………………………  (проф. д-р Стоян Проданов) |
| …………………………………  (гл. ас. д-р Цветан Павлов) |

Ръководител катедра:

|  |  |
| --- | --- |
| …………………………………  (доц. д-р Марин Маринов) |  |